

BBVA RMBS 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/09/2009
Divisa: EUR



Fecha constitución
23/07/2007

NIF
V85172252
Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Directores Emisión Bonos
BBVA
ABN AMRO
CITIGROUP
HSBC

Aseguradores y Colocadores Bonos
BBVA
ABN AMRO
CITIGROUP
HSBC
BANCAJA
BARCLAYS
IXIS CIB
RBS

Agente Pago Bonos
BBVA

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Permuta Intereses
BBVA

Depositario Activos
BBVA

Audítores Fondo
Ernst&Young

Préstamo Subordinado
BBVA

Valores emitidos: Bonos de Titulización

Emisión de Bonos									
Serie Código ISIN	Fecha emisión Nº bonos	Nominal (Unitario Bono / Total Serie / %Factor)		Clase de interés Índice y márgen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación Fitch / Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A1 ES0314149008	26/07/2007 12.000	59.716,00 716.592.000,00 59,72%	100.000,00 1.200.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,160% 20.Feb/May/Ago/Nov	1,0190% 20/11/2009 155,507099 Bruto 127,515821 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	20/11/2009 "Pass-Through"	AAA Aa1	AAA Aaa
Serie A2 ES0314149016	26/07/2007 5.955	100.000,00 595.500.000,00 100,00%	100.000,00 595.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,200% 20.Feb/May/Ago/Nov	1,0590% 20/11/2009 270,633333 Bruto 221,919333 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AAA Aa1	AAA Aaa
Serie A3 ES0314149024	26/07/2007 9.600	100.000,00 960.000.000,00 100,00%	100.000,00 960.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,220% 20.Feb/May/Ago/Nov	1,0790% 20/11/2009 275,744444 Bruto 226,110444 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AAA Aa1	AAA Aaa
Serie B ES0314149032	26/07/2007 1.560	100.000,00 156.000.000,00 100,00%	100.000,00 156.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,550% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	1,4090% 20/11/2009 360,077778 Bruto 295,263778 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB+ Baa3	A+ A1
Serie C ES0314149040	26/07/2007 885	100.000,00 88.500.000,00 100,00%	100.000,00 88.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,850% 20.Feb/May/Ago/Nov	1,7090% 20/11/2009 436,744444 Bruto 358,130444 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	B B3	BBB+ Baa3
Total		2.516.592.000,00	3.000.000.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)												
			% TACP Mensual		0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
			% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,10	2,89	2,23	1,81	1,53	1,33	1,18	1,06	
		Amort. final	Fecha	11/05/2013	19/08/2012	21/12/2011	23/07/2011	04/12/2011	27/01/2011	12/03/2010	20/10/2010	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,89	5,64	4,39	3,39	2,89	2,39	2,14	1,89	
		Amort. final	Fecha	20/08/2017	20/05/2015	20/02/2014	20/02/2013	20/08/2012	20/02/2012	20/11/2011	20/08/2011	
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,33	8,35	6,50	5,29	4,44	3,81	3,34	2,96	
		Amort. final	Fecha	24/01/2021	02/02/2018	30/03/2016	01/11/2015	03/07/2014	23/07/2013	29/01/2013	15/09/2012	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,40	11,64	9,15	7,64	6,39	5,39	4,89	4,14	
		Amort. final	Fecha	20/02/2025	20/05/2021	20/11/2018	20/05/2017	20/02/2016	20/02/2015	20/08/2014	20/11/2013	
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,33	8,35	6,50	5,29	4,44	3,81	3,34	2,96	
		Amort. final	Fecha	24/01/2021	02/02/2018	30/03/2016	01/11/2015	03/07/2014	23/07/2013	29/01/2013	15/09/2012	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,40	11,64	9,15	7,64	6,39	5,39	4,89	4,14	
		Amort. final	Fecha	20/02/2025	20/05/2021	20/11/2018	20/05/2017	20/02/2016	20/02/2015	20/08/2014	20/11/2013	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,53	19,01	15,94	13,51	11,56	10,03	8,85	7,82	
		Amort. final	Fecha	04/06/2032	28/09/2028	09/03/2025	04/02/2023	18/04/2021	10/08/2019	08/03/2018	24/07/2017	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27,16	24,16	20,90	18,15	15,65	13,64	12,15	10,64	
		Amort. final	Fecha	20/11/2036	20/11/2033	20/08/2030	20/11/2027	20/05/2025	20/05/2023	20/11/2021	20/05/2020	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,89	20,34	17,35	14,91	12,95	11,36	10,07	9,00	
		Amort. final	Fecha	14/08/2033	26/01/2030	30/01/2027	24/08/2024	09/08/2022	02/07/2021	24/10/2019	29/09/2018	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,40	11,64	9,15	7,64	6,39	5,39	4,89	4,14	
		Amort. final	Fecha	20/02/2025	20/05/2021	20/11/2018	20/05/2017	20/02/2016	20/02/2015	20/08/2014	20/11/2013	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,34	16,86	14,01	11,81	10,08	8,74	7,70	6,81	
		Amort. final	Fecha	26/01/2030	08/05/2026	29/09/2023	21/07/2021	27/10/2019	24/06/2018	06/11/2017	20/07/2016	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27,16	24,16	20,90	18,15	15,65	13,64	12,15	10,64	
		Amort. final	Fecha	20/11/2036	20/11/2033	20/08/2030	20/11/2027	20/05/2025	20/05/2023	20/11/2021	20/05/2020	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,37	17,88	15,08	12,88	11,15	9,76	8,64	7,71	
		Amort. final	Fecha	02/08/2031	08/11/2027	26/10/2024	15/08/2022	19/11/2020	07/02/2019	18/05/2018	15/06/2017	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	40,17	40,17	40,17	40,17	40,17	40,17	40,17	40,17	
		Amort. final	Fecha	20/11/2049	20/11/2049	20/11/2049	20/11/2049	20/11/2049	20/11/2049	20/11/2049	20/11/2049	
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,34	16,86	14,01	11,81	10,08	8,74	7,70	6,81	
		Amort. final	Fecha	26/01/2030	08/05/2026	29/09/2023	21/07/2021	27/10/2019	24/06/2018	06/11/2017	20/07/2016	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27,16	24,16	20,90	18,15	15,65	13,64	12,15	10,64	
		Amort. final	Fecha	20/11/2036	20/11/2033	20/08/2030	20/11/2027	20/05/2025	20/05/2023	20/11/2021	20/05/2020	
Serie G	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,37	17,88	15,08	12,88	11,15	9,76	8,64	7,71	
		Amort. final	Fecha	02/08/2031	08/11/2027	26/10/2024	15/08/2022	19/11/2020	07/02/2019	18/05/2018	15/06/2017	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	40,17	40,17	40,17	40,17	40,17	40,17	40,17	40,17	
		Amort. final	Fecha	20/11/2049	20/11/2049	20/11/2049	20/11/2049	20/11/2049	20/11/2049	20/11/2049	20/11/2049	

* Ejercicio de amortización anticipada opcional cuando el saldo vivo de los activos titulizados sea inferior al 10% del saldo vivo inicial.
Hipótesis de morosidad y fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
		Actual	% MC	A la emisión		
Clase A	90,28%	2.272.092.000,00	9,72%	91,85%	2.755.500.000,00	9,45%
Serie A1	28,47%	716.592.000,00		40,00%	1.200.000.000,00	
Serie A2	23,66%	595.500.000,00		19,85%	595.500.000,00	
Serie A3	38,15%	960.000.000,00		32,00%	960.000.000,00	
Serie B	6,20%	156.000.000,00	3,52%	5,20%	156.000.000,00	4,25%
Serie C	3,52%	88.500.000,00	0,00%	2,95%	88.500.000,00	1,30%
Emisión de Bonos		2.516.592.000,00			3.000.000.000,00	
Fondo de Reserva	0,00%	0,00		1,30%	39.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		15.687.924,25	0,770%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		3.183.456,58	
Ints. cobrados ptes de ingreso		4.830.672,80	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		257.349,96	2,843%
Préstamo Subordinado		39.000.000,00	3,843%

BBVA RMBS 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
23/07/2007

NIF
V85172252

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Directores Emisión Bonos
BBVA
ABN AMRO
CITIGROUP
HSBC

Aseguradores y Colocadores Bonos
BBVA
ABN AMRO
CITIGROUP
HSBC
BANCAJA
BARCLAYS
IXIS CIB
RBS

Agente Pago Bonos
BBVA

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Permuta Intereses
BBVA

Depositario Activos
BBVA

Audidores Fondo
Ernst&Young

Préstamo Subordinado
BBVA

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	14.974	16.933	
Principal			
Pendiente vencimiento	2.548.870.989,31	3.000.000.126,53	
Medio	170.219,78	177.168,85	
Mínimo	2.084,47	20.344,00	
Máximo	576.671,85	599.547,74	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,11%	4,83%	
Mínimo	1,33%	2,25%	
Máximo	7,13%	6,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	364	391	
Mínimo	31/01/2010	31/12/2014	
Máximo	10/08/2049	30/04/2047	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	96,48%	96,25%	
M. Hipotecario Bancos	0,12%	0,12%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,40%	3,62%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,00	6,95		
10,01 - 20%	0,01	15,94	0,00	16,95
20,01 - 30%	0,09	26,76	0,01	28,43
30,01 - 40%	0,14	35,52	0,03	35,88
40,01 - 50%	0,26	45,55	0,02	46,10
50,01 - 60%	0,41	56,19	0,04	55,00
60,01 - 70%	1,02	66,10	0,08	63,35
70,01 - 80%	29,85	77,89	14,60	79,64
80,01 - 90%	43,91	85,01	52,80	84,82
90,01 - 100%	24,31	94,19	32,40	95,67
Medio ponderado		84,57		87,52
Mínimo		1,60		15,26
Máximo		99,60		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,08%	0,15%	0,42%	0,55%	0,51%
Tasa anual equivalente	0,94%	1,75%	4,88%	6,36%	5,94%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	15,90%	15,73%
Aragón	1,85%	1,88%
Asturias	1,23%	1,25%
Canarias	4,58%	4,57%
Cantabria	1,15%	1,12%
Castilla y León	3,68%	3,65%
Castilla-La Mancha	3,83%	3,92%
Cataluña	23,70%	24,03%
Ceuta	0,46%	0,46%
Comunidad Valenciana	12,16%	12,46%
Extremadura	1,17%	1,21%
Galicia	3,40%	3,33%
Islas Baleares	3,58%	3,61%
La Rioja	0,59%	0,56%
Madrid	14,76%	14,48%
Meilla	0,51%	0,53%
Murcia	2,32%	2,26%
Navarra	0,92%	0,88%
Pais Vasco	4,20%	4,08%

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			
Impagados									
De > 0 a ≤ 1 Mes	2.587	770.978,96	1.415.751,19	366,48	2.187.096,63	15,33	447.235.289,22	449.422.385,85	67,53
De > 1 a ≤ 2 Meses	314	242.211,83	462.880,81	214,48	705.307,12	4,94	55.015.676,49	55.720.983,61	8,37
De > 2 a ≤ 3 Meses	41	42.308,86	103.205,66	165,32	145.679,84	1,02	7.136.117,39	7.281.797,23	1,09
De > 3 a ≤ 6 Meses	119	168.754,16	475.370,82	32.501,96	676.626,94	4,74	21.280.858,13	21.957.485,07	3,30
De > 6 a < 12 Meses	236	488.812,83	1.782.792,61	252.229,20	2.523.834,64	17,69	42.063.330,29	44.587.164,93	6,70
De ≥ 12 a < 18 Meses	314	889.126,87	3.797.409,51	496.291,78	5.182.828,16	36,33	56.122.858,43	61.305.686,59	9,21
De ≥ 18 a < 24 Meses	114	456.184,64	1.969.234,11	195.726,15	2.621.144,90	18,37	20.891.692,99	23.512.837,89	3,53
De ≥ 2 Años	10	36.074,48	173.183,79	14.084,53	223.342,80	1,57	1.514.230,96	1.737.573,76	0,26
Subtotal	3.735	3.094.452,63	10.179.828,50	991.579,90	14.265.861,03	100,00	651.260.053,90	665.525.914,93	100,00
Dudosos (subjetivos)									
De > 3 a ≤ 6 Meses	2	472.153,66	11.153,18	5.857,81	489.164,65	100,00	0,00	489.164,65	100,00
Subtotal	2	472.153,66	11.153,18	5.857,81	489.164,65	100,00	0,00	489.164,65	100,00
Total	3.737	3.566.606,29	10.190.981,68	997.437,71	14.755.025,68		651.260.053,90	666.015.079,58	85,70